

# 한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식)

운용기간

2018.01.18 - 2018.04.17



Value  
Investment



Creative  
Thinking



Intensive  
Research



Enriching Your Tomorrow

한화자산운용

## CONTENTS

## 펀드매니저 레터

1. 운용경과
2. 운용계획

## 상세 운용보고

1. 펀드개요
2. 수익률현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역

## 알려드립니다

\* 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

\* 고객님의께서 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.

\* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국씨티은행]의 확인을 받아 판매회사인 [미래에셋대우, 우리은행, SC은행 외 34개]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.

자산운용보고서  
확인 방법 안내

| 한화자산운용 홈페이지        | 금융투자협회 전자공시 서비스 | 이메일       |
|--------------------|-----------------|-----------|
| www.hanwhafund.com | dis.kofia.or.kr | 이메일 수령 신청 |

http://www.hanwhafund.com 접속  
→ 공시 펀드공시

http://dis.kofia.or.kr 접속 (상단)전체메뉴  
→ 펀드공시 → 보고서 선택  
→ 자산운용보고서 선택 → 펀드명 입력

가입하신 판매사에서 이메일 수령 신청을  
통해 더욱 편리하게 자산운용보고서를  
받아보실 수 있습니다.

## 펀드매니저 레터

| 펀드       | (단위: %) |        |       |        |       |
|----------|---------|--------|-------|--------|-------|
|          | 최근 3개월  | 최근 6개월 | 최근 1년 | 최근 3년  | 최근 5년 |
| 펀드       | -2.50   | -0.11  | 8.58  | -2.10  | 62.58 |
| 비교지수대비성과 | 1.88    | 1.11   | 1.07  | -10.54 | -6.55 |

- 상기 펀드의 투자실적은 펀드의 종류별로 수익률이 달라질 수 있습니다. 자세한 사항은 상세운용보고 페이지를 참조하시기 바랍니다.

- 상기 펀드의 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하지는 않습니다.

### 01 운용경과

#### 1월의 급등 이후 시작된 주가 조정 길어져

봄바람 불어오는 봄의 절정기, 가정의 달 5월을 맞이하여 가족의 소중함을 느낄 수 있는 시간이 되셨기를 바랍니다. 따뜻한 봄날을 즐기시며 황사와 미세먼지에 건강 유의하시고 고객님의 가정에 행복과 건강과 웃음이 언제나 가득하길 기원 드립니다.

이번 분기(18-01-17~18.04.17) 초반인 1월 글로벌 경제의 동반 호조가 지속된 가운데, 유가 반등, 미국 법인세 인하 법안 통과 등 다양한 호재로 지난 해에 이어 주식 시장이 상승세가 계속되었습니다. 특히, 미국 증시는 12월 금리 인상이 단행되었고 오랜 상승으로 밸류에이션도 높았으나, 금년도 기업 실적 개선에 대한 기대감으로 급등하였습니다. 그러나, 1월말 미국의 임금상승률이 높게 나오면서 인플레이션 우려가 시작되었고, 앞으로 미국의 금리 인상 속도가 더 빨라질 수 있다는 우려로 조정이 시작되었습니다. 조정은 단기 급등에 따른 일시적인 반발로 생각되었으나, 3월 들어 미국과 중국의 무역 마찰이 확대되면서 4월 중순까지 회복하지 못하고 이번 분기를 하락으로 마감하였습니다. 한편, 과거 3년 낮아졌던 변동성은 이번 조정을 계기로 크게 상승하였으며, 투자자들은 인플레이션 우려로 위험자산 투자에 대해 관망세를 보였습니다.

이번 분기 동 펀드는 2.50% 하락하며, 4.38% 하락한 비교지수보다 하락폭이 작았습니다. 펀드가 초과 비중을 부여하고 있는 바이오 산업은 1월 상승기에 상승폭이 컸으나, 조정기에는 상대적으로 낮은 하락을 보여 펀드의 비교지수 대비 성과 상회的主 요인이 되었습니다. 장비용품은 주요 기업의 실적에 대한 기대감으로 이번 분기 유일하게 상승 마감하였습니다. 작년 말 성과가 우수하였던 헬스케어 서비스 산업은 JP Morgan, Berkshire Hathaway, Amazon이 합작사 설립을 통해 임직원들의 의료보험을 담당하겠다는 발표 이후 투자심리가 악화되면서 이번 분기 부진하였습니다. 반면, 동 펀드는 헬스케어 서비스 업종에서 (+) 종목선정효과를 거둬 펀드 성과에 기여하였습니다.

이번 분기 동 펀드는 일부 바이오 기업과 제약 기업의 매도를 통해 보유 비중을 소폭 축소한 반면, 밸류에이션은 다소 높으나 우수한 경영 성과가 기대되는 장비용품 비중을 확대하였습니다. 헬스케어 서비스 산업의 경우 의료보험 합작회사 설립 뉴스 이후 성과가 부진함에 따라, 이번 분기 동안 비중 하회 포지션을 유지하였습니다.

### 02 운용계획

#### 경제 호조와 낮은 밸류에이션으로 상승 여력 부각될 것

미국의 완전 고용에 가까운 낮은 실업률로 인플레이션과 금리 인상 속도가 빨라질 수 있다는 우려가 이번 분기 주식 시장 조정의 계기가 되었습니다. 시장은 경제 호조에 따른 물가 상승 우려로 6월 금리인상을 당연시하고 있고 기존 3회에서 4회로 금리인상 속도 역시 빨라 수 있다고 우려하고 있습니다. 그러나, 이번 조정으로 쉽 없이 상승해 온 글로벌 주식 시장의 밸류에이션은 추가 상승을 기대할 수 있는 매력적인 수준으로 낮아졌습니다.

미국의 법인세 인하가 금년부터 본격적으로 적용되어 미국 기업의 이익 전망치는 크게 상승될 것이며, 이로 인해 기업의 M&A 증가, 배당 및 자사주 매입 확대 등도 기대되어 낮아진 밸류에이션과 함께 글로벌 주식 시장의 상승 여력이 부각될 수 있을 것으로 판단됩니다. 실제로 1~2월에 진행되었던 작년 실적 발표와 4월 초반 발표된 초대형 기업의 1분기 실적은 시장의 기대치를 상회하여 앞으로 주가 반등을 견인할 호재로 여겨지고 있습니다.

글로벌 증시 동반 상승에도 작년 하반기 홍보했던 헬스케어는 장비용품 산업을 제외한 주요 산업이 과거 평균보다 낮은 매력적인 밸류에이션 수준에서 거래되고 있습니다. 또한, 1~2월에 발표된 작년 4분기 기업 성과는 우수하였고, 5월말까지 발표될 금년 1분기 성과도 우수할 것으로 전망되고 있습니다. 금년 세계 개혁이 적용되면 해외 보유 현금이 많은 대형 제약 및 바이오 회사를 중심으로 투자 및 M&A에서 활발한 활동이 기대되면서 투자 심리가 개선될 것으로 예상됩니다. 또한, 최근 수년 동안 대규모 R&D 투자로 많은 의약품이 신약 승인을 받았거나 기다리고 있으며 앞으로도 혁신적인 신약개발이 지속되어 중장기적 관점에서의 성장 가능성은 여전히 높다고 판단됩니다.

동 펀드는 변함없이 기업의 매출과 이익 성장에 집중하면서, 합리적인 가격 수준에 있는 기업에의 투자를 확대하는 상향식(Bottom-up) 투자전략을 유지할 것입니다. 특히, 글로벌 경제의 동반 호조를 바탕으로 위험자산 선호가 재개될 수 있다는 점을 고려하여 바이오 업종의 투자 비중은 비교지수 대비 높은 수준을 유지할 것입니다.

앞으로도 고객님의 지속적인 관심과 성원을 부탁 드리며, 고객님의 가정에 건강과 행복이 가득하길 다시 한번 기원 드립니다.

감사합니다.

- 상기 운용계획은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

펀드매니저 | 김중욱

# 상세 운용보고

## 01 펀드 개요

**기본정보** | 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.

|          |                                                                                                                                                                                                                                            |                |                                                                                                                                                                                     |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 펀드명      | 한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식)                                                                                                                                                                                                                      |                |                                                                                                                                                                                     |
| 펀드의 종류   | 투자신탁,증권펀드(주식형),추가형,개방형,종류형,모자형                                                                                                                                                                                                             |                |                                                                                                                                                                                     |
| 최초 설정일   | 2006.07.18                                                                                                                                                                                                                                 | 위험등급           | 2등급(높은위험)                                                                                                                                                                           |
| 운용기간     | 2018.01.18 ~ 2018.04.17                                                                                                                                                                                                                    | 존속기간           | 종료일이 따로 없습니다.                                                                                                                                                                       |
| 자산운용회사   | 한화자산운용                                                                                                                                                                                                                                     | 금융투자협회<br>펀드코드 | 운용(AI230) / A(58549) /<br>A-e(AS071) / B1(58550) /<br>B2(99060) / B3(99061) / B4(99062)<br>/ B5(99063) / B-e(AS072) /<br>F(70363) / P(AU373) / Pe(BU669) /<br>S(AP760) / W(70745) / |
| 신탁업자     | 한국씨티은행                                                                                                                                                                                                                                     |                |                                                                                                                                                                                     |
| 일반사무관리회사 | 신한아이타스                                                                                                                                                                                                                                     |                |                                                                                                                                                                                     |
| 판매회사     | 당사 홈페이지 참조<br>(www.hanwhafund.com)                                                                                                                                                                                                         |                |                                                                                                                                                                                     |
| 펀드의 특징   | ◆ 신탁재산의 50% 이상을 건강관리 또는 생명공학산업 등에 관련되는 외국주식에 투자 ◆ 해외위탁자산운용회사를 통하여 운용되며 환위험을 헷지하는 전략을 사용. ◆ 매입청구시 적용되는 기준가격: - 오후 5시 이전 자금을 납입한 경우:자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일에 공고되는 수익증권 기준가격 적용 - 오후 5시 경과 후 자금을 납입한 경우:자금을 납입한 영업일로부터 제4영업일에 공고되는 수익증권의 기준가격 적용 |                |                                                                                                                                                                                     |

**재산현황** | 펀드의 당기말, 전기말 재산현황 및 기준가격을 확인하실 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

| 항목    | 전기말     | 당기말     | 증감률    |
|-------|---------|---------|--------|
| 자산총액  | 160,365 | 140,888 | -12.15 |
| 부채총액  | 2,559   | 819     | -68.00 |
| 순자산총액 | 157,806 | 140,069 | -11.24 |

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

| 기준가격                  | 전기말      | 당기말      | 증감률   |
|-----------------------|----------|----------|-------|
| 한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식) | 943.01   | 919.48   | -2.50 |
| 종류 Pe                 | 1,032.50 | 1,003.87 | -2.77 |
| 종류 P                  | 910.40   | 884.59   | -2.84 |
| 종류 A-e                | 914.05   | 888.49   | -2.80 |
| 종류 B-e                | 910.40   | 884.59   | -2.84 |
| 종류 S                  | 914.96   | 889.46   | -2.79 |
| 종류 A                  | 905.85   | 879.74   | -2.88 |
| 종류 B1                 | 887.83   | 860.52   | -3.08 |
| 종류 F                  | 921.19   | 896.12   | -2.72 |
| 종류 W                  | 921.87   | 896.85   | -2.71 |
| 종류 B2                 | 890.06   | 862.89   | -3.05 |
| 종류 B3                 | 892.30   | 865.27   | -3.03 |
| 종류 B4                 | 894.55   | 867.67   | -3.00 |
| 종류 B5                 | 896.78   | 870.05   | -2.98 |

- 기준가격이란 : 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산 총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈가격을 말합니다.

**펀드의 구성** | 자펀드가 투자하고 있는 모펀드의 비중을 확인하실 수 있습니다.

100.0

**한화글로벌헬스케어증권 모두  
자신탁(주식)**

- 상기 도표는 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드 만을 대상으로 보여주고 있습니다.
- 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

## 02 수익률 현황

**수익률** | 펀드의 각 기간별 수익률 현황을 확인하실 수 있습니다.

(세전 수익률 기준, 단위: %)

| 펀드명           | 최근3개월<br>18.01.18<br>~18.04.17 | 최근6개월<br>17.10.18<br>~18.04.17 | 최근9개월<br>17.07.18<br>~18.04.17 | 최근1년<br>17.04.18<br>~18.04.17 | 최근2년<br>16.04.18<br>~18.04.17 | 최근3년<br>15.04.18<br>~18.04.17 | 최근5년<br>13.04.18<br>~18.04.17 |
|---------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 운용펀드          | -2.50                          | -0.11                          | -1.26                          | 8.58                          | 10.80                         | -2.10                         | 62.58                         |
| 비교지수          | -4.38                          | -1.22                          | 1.77                           | 7.51                          | 13.75                         | 8.44                          | 69.13                         |
| 비교지수대비성과      | 1.88                           | 1.11                           | -3.03                          | 1.07                          | -2.95                         | -10.54                        | -6.55                         |
| <b>종류별 현황</b> |                                |                                |                                |                               |                               |                               |                               |
| 종류 Pe         | -2.77                          | -0.67                          | -                              | -                             | -                             | -                             | -                             |
| 비교지수대비성과      | 1.61                           | 0.55                           | -                              | -                             | -                             | -                             | -                             |
| 종류 P          | -2.84                          | -0.79                          | -2.28                          | 7.09                          | 7.75                          | -6.13                         | -                             |
| 비교지수대비성과      | 1.54                           | 0.43                           | -4.05                          | -0.42                         | -6.00                         | -14.57                        | -                             |
| 종류 A-e        | -2.80                          | -0.72                          | -2.16                          | 7.26                          | 8.10                          | -5.68                         | -                             |
| 비교지수대비성과      | 1.58                           | 0.50                           | -3.93                          | -0.25                         | -5.65                         | -14.12                        | -                             |
| 종류 B-e        | -2.84                          | -0.79                          | -2.28                          | 7.09                          | 7.75                          | -6.13                         | -                             |
| 비교지수대비성과      | 1.54                           | 0.43                           | -4.05                          | -0.42                         | -6.00                         | -14.57                        | -                             |
| 종류 S          | -2.79                          | -0.70                          | -2.13                          | 7.30                          | 8.18                          | -5.57                         | -                             |
| 비교지수대비성과      | 1.59                           | 0.52                           | -3.90                          | -0.21                         | -5.57                         | -14.01                        | -                             |
| 종류 A          | -2.88                          | -0.89                          | -2.42                          | 6.89                          | 7.33                          | -6.69                         | 50.16                         |
| 비교지수대비성과      | 1.50                           | 0.33                           | -4.19                          | -0.62                         | -6.42                         | -15.13                        | -18.97                        |
| 종류 B1         | -3.08                          | -1.28                          | -3.01                          | 6.04                          | 5.64                          | -8.90                         | 44.31                         |
| 비교지수대비성과      | 1.30                           | -0.06                          | -4.78                          | -1.47                         | -8.11                         | -17.34                        | -24.82                        |
| 종류 F          | -2.72                          | -0.56                          | -1.94                          | 7.59                          | 8.76                          | -4.80                         | 55.27                         |
| 비교지수대비성과      | 1.66                           | 0.66                           | -3.71                          | 0.08                          | -4.99                         | -13.24                        | -13.86                        |
| 종류 W          | -2.71                          | -0.55                          | -1.92                          | 7.62                          | 8.83                          | -4.71                         | -                             |
| 비교지수대비성과      | -                              | -                              | -                              | -                             | -                             | -                             | -                             |
| 종류 B2         | -3.05                          | -1.23                          | -2.93                          | 6.15                          | 5.85                          | -8.62                         | 45.04                         |
| 비교지수대비성과      | 1.33                           | -0.01                          | -4.70                          | -1.36                         | -7.90                         | -17.06                        | -24.09                        |
| 종류 B3         | -3.03                          | -1.18                          | -2.86                          | 6.26                          | 6.06                          | -8.35                         | 45.77                         |
| 비교지수대비성과      | 1.35                           | 0.04                           | -4.63                          | -1.25                         | -7.69                         | -16.79                        | -23.36                        |
| 종류 B4         | -3.00                          | -1.13                          | -2.78                          | 6.36                          | 6.27                          | -8.07                         | 46.50                         |
| 비교지수대비성과      | 1.38                           | 0.09                           | -4.55                          | -1.15                         | -7.48                         | -16.51                        | -22.63                        |
| 종류 B5         | -2.98                          | -1.09                          | -2.71                          | 6.47                          | 6.48                          | -7.80                         | 47.21                         |
| 비교지수대비성과      | 1.40                           | 0.13                           | -4.48                          | -1.04                         | -7.27                         | -16.24                        | -21.92                        |

**펀드의 비교지수** | MSCI Healthcare (KRW에 대해 헷지) 90%, 매경BP Call 10%

- 상기 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

주) 한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식) 종류W 미운용기간 2014.08.06 ~ 2014.11.17



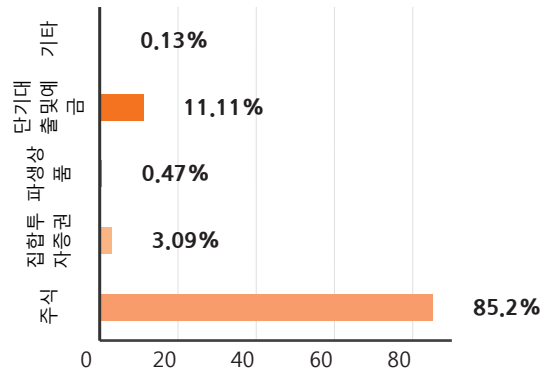


### 03 자산현황

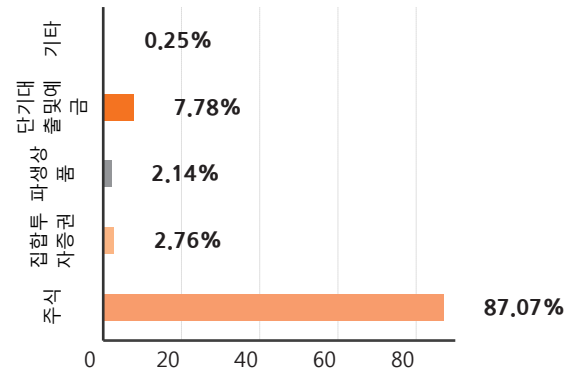
**자산구성현황** | 펀드의 자산구성 현황 및 통화별·업종별·국가별 투자비율을 확인하실 수 있습니다.

자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성 내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기 위해 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안해서 산출한 것입니다.

#### 당기



#### 전기



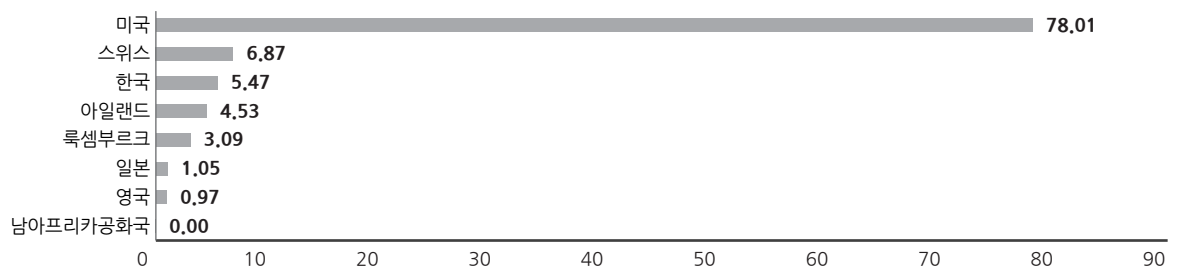
#### 통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

| 통화별 | 증권      |    |    |        | 파생상품 |        | 부동산 | 특별자산 |    | 단기대출<br>및 예금 | 기타     | 자산총액     |
|-----|---------|----|----|--------|------|--------|-----|------|----|--------------|--------|----------|
|     | 주식      | 채권 | 어음 | 집합투자증권 | 장내   | 장외     |     | 실물자산 | 기타 |              |        |          |
| KRW | -       | -  | -  | -      | -    | -      | -   | -    | -  | 7,700        | 181    | 7,881    |
|     | -       | -  | -  | -      | -    | -      | -   | -    | -  | (5.47)       | (0.13) | (5.59)   |
| JPY | -       | -  | -  | -      | -    | 7      | -   | -    | -  | 1,473        | -      | 1,480    |
|     | -       | -  | -  | -      | -    | -      | -   | -    | -  | (1.05)       | -      | (1.05)   |
| USD | 120,038 | -  | -  | 4,348  | -    | 660    | -   | -    | -  | 6,481        | -      | 131,527  |
|     | (85.20) | -  | -  | (3.09) | -    | (0.47) | -   | -    | -  | (4.60)       | -      | (93.36)  |
| ZAR | -       | -  | -  | -      | -    | -      | -   | -    | -  | 0            | -      | 0        |
|     | -       | -  | -  | -      | -    | -      | -   | -    | -  | -            | -      | -        |
| 합계  | 120,038 | -  | -  | 4,348  | -    | 667    | -   | -    | -  | 15,654       | 181    | 140,888  |
|     | (85.20) | -  | -  | (3.09) | -    | (0.47) | -   | -    | -  | (11.11)      | (0.13) | (100.00) |

#### 국가별 투자비중

코스콤 기준 / (단위: %)



**환헤지에 관한 사항** | 환헤지 비율을 확인하실 수 있습니다.

(단위: %, 원)

| 투자설명서상의 목표 환헤지 비율 | 기준일 현재 | 환헤지 비용 | 환헤지로 인한 손익    |
|-------------------|--------|--------|---------------|
| 외화자산의 70%-110%    | 86.53  | -      | 3,013,725,008 |

환율변동으로 인한 외화표시 자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말함

**환헤지란?**

환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시 자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

**펀드수익률에 미치는 효과**

환율변동에 따른 자산가치 변동폭을 제한하고 스왑프리미엄을 통해 펀드수익률에 기여할 수 있음

**환헤지를 위한 파생상품 |**

(단위 : 주, 백만원, %)

| 종류   | 거래상대방       | 기초자산 매수/매도 | 만기일        | 계약금액        | 취득가격   | 평가금액   | 비고   |
|------|-------------|------------|------------|-------------|--------|--------|------|
| 해외파생 | 한국스탠다드차타드은행 | USD 매도     | 2018-04-30 | 21,531,524  | 22,849 | 22,731 | 0.00 |
| 해외파생 | 국민은행        | USD 매도     | 2018-05-21 | 18,455,592  | 19,936 | 20,201 | 0.00 |
| 해외파생 | 한국씨티은행      | USD 매도     | 2018-05-21 | 6,151,864   | 6,646  | 6,735  | 0.00 |
| 해외파생 | 한국씨티은행      | USD 매도     | 2018-05-21 | 20,916,338  | 22,549 | 22,804 | 0.00 |
| 해외파생 | 한국스탠다드차타드은행 | USD 매도     | 2018-05-21 | 11,380,948  | 12,281 | 12,431 | 0.00 |
| 해외파생 | 국민은행        | USD 매도     | 2018-05-21 | 18,455,592  | 19,911 | 20,152 | 0.00 |
| 해외파생 | 한국씨티은행      | USD 매수     | 2018-05-21 | 4,921,491   | 5,257  | 5,246  | 0.00 |
| 해외파생 | 한국스탠다드차타드은행 | JPY 매도     | 2018-05-08 | 127,958,772 | 1,284  | 1,291  | 0.00 |
| 해외파생 | 한국스탠다드차타드은행 | USD 매수     | 2018-05-08 | 2,460,746   | 2,633  | 2,624  | 0.00 |
| 해외파생 | 한국씨티은행      | USD 매도     | 2018-07-06 | 16,610,033  | 17,469 | 17,268 | 0.00 |

**주요 자산보유 현황 |** 펀드자산 총액에서 상위 10개 종목, 자산총액의 5% 초과종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유 내역을 확인하실 수 있습니다.

**주식 - Long(매수)**

(단위 : 주, 백만원, %)

| 종목명                           | 보유수량    | 평가액   | 비중   | 비고          |
|-------------------------------|---------|-------|------|-------------|
| JOHNSON & JOHNSON COMMON(USD) | 70,622  | 9,929 | 7.04 | 미국/헬스케어     |
| NOVARTIS AG(USD)              | 111,656 | 9,670 | 6.86 | 스위스/헬스케어    |
| PFIZER INC(USD)               | 235,370 | 9,174 | 6.51 | 미국/Others   |
| CELGENE CORP(USD)             | 75,607  | 7,304 | 5.18 | 미국/Others   |
| UNITEDHEALTH GROUP INC(USD)   | 29,220  | 7,181 | 5.09 | 미국/Others   |
| BIOMARIN PHARMA ORD(USD)      | 74,964  | 6,614 | 4.69 | 미국/헬스케어     |
| MEDTRONIC INC(USD)            | 74,130  | 6,375 | 4.52 | 아일랜드/Others |
| ABBOTT LABORATORIES(USD)      | 97,938  | 6,194 | 4.39 | 미국/Others   |

**단기대출 및 예금**

(단위 : 백만원, %)

| 종류 | 금융기관       | 취득일자 | 금액    | 금리   | 만기일 | 비중   |
|----|------------|------|-------|------|-----|------|
| 예금 | 한국씨티은행     |      | 7,700 | 1.15 |     | 5.47 |
| 현금 | 외화예치금(USD) |      | 6,481 |      |     | -    |

- 보다 상세한 투자대상 자산 내역은 금융투자협회 전자공시 사이트의 펀드분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 | <http://dis.kofia.or.kr>)  
 - 단, 협회 전자공시 사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성 기준일이 상이할 수 있습니다.

## 04 투자운용 전문인력 현황

**투자운용인력** | 운용을 담당하는 펀드매니저의 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위 : 개, 억원)

| 성명  | 직위       | 운용중인 펀드현황<br>(해당 펀드 제외) |       | 성과보수가 있는 펀드 및<br>일임계약 운용규모 |      | 협회등록번호     |
|-----|----------|-------------------------|-------|----------------------------|------|------------|
|     |          | 펀드개수                    | 운용규모  | 펀드개수                       | 운용규모 |            |
| 김종육 | 책임운용전문인력 | 10                      | 1,568 | -                          | -    | 2109000979 |

- 책임운용전문인력이란 투자운용인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

**투자운용인력 변경내역** | 최근 3년간의 펀드매니저 변경내역을 확인하실 수 있습니다.

| 운용기간                    | 운용전문인력 |
|-------------------------|--------|
| 2015.03.25 ~ 2018.04.17 | 김종육    |

- 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트(<http://dis.kofia.or.kr>)의 수시공시 등을 참고해주시기 바랍니다.

- 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

**해외 투자운용전문인력** | 해외 투자운용을 담당하는 매니저의 정보를 확인하실 수 있습니다.

| 성명             | 직위    | 운용기간            | 주요 경력 및 운용내역                        |
|----------------|-------|-----------------|-------------------------------------|
| Stephan Patten | 해외매니저 | 2011~2018.04.17 | Sectoral Asset Management (2001~현재) |

**위탁운용** | 위탁운용사 및 위탁운용 담당 펀드매니저의 정보를 확인하실 수 있습니다.

| 위탁 운용사                    | 소재국가 | 위탁범위                 |
|---------------------------|------|----------------------|
| Sectoral Asset Management | 캐나다  | 외화자산 운용 및 운용지시 업무 위탁 |

## 05 비용현황

**총보수비용 비율** | 펀드에서 부담하는 총보수·비용비율과 매매·중개수수료와 비율을 확인하실 수 있습니다.

(단위 : 연환산, %)

| 펀드명                       | 구분 | 해당 펀드    |             | 상위 펀드    |             |
|---------------------------|----|----------|-------------|----------|-------------|
|                           |    | 총보수·비용비율 | 매매·중개수수료 비율 | 총보수·비용비율 | 매매·중개수수료 비율 |
| 한화글로벌헬스케어증권 모<br>투자신탁(주식) | 전기 | 0.02     | 0.28        | 0.02     | 0.28        |
|                           | 당기 | 0.02     | 0.23        | 0.02     | 0.23        |
| 한화글로벌헬스케어증권 자<br>투자신탁(주식) | 전기 | 0.00     | -           | 0.02     | 0.28        |
|                           | 당기 | 0.00     | -           | 0.02     | 0.23        |
| 종류Pe                      | 전기 | 0.00     | -           | 0.02     | 0.24        |
|                           | 당기 | 0.00     | -           | 0.02     | 0.23        |
| 종류P                       | 전기 | 0.00     | -           | 0.02     | 0.28        |
|                           | 당기 | 0.00     | -           | 0.03     | 0.23        |
| 종류A-e                     | 전기 | 0.00     | -           | 0.02     | 0.28        |
|                           | 당기 | 0.00     | -           | 0.03     | 0.23        |
| 종류B-e                     | 전기 | 0.00     | -           | 0.02     | 0.28        |
|                           | 당기 | 0.00     | -           | 0.03     | 0.23        |
| 종류S                       | 전기 | 0.00     | -           | 0.02     | 0.28        |
|                           | 당기 | 0.00     | -           | 0.03     | 0.23        |
| 종류A                       | 전기 | 0.00     | -           | 0.02     | 0.28        |
|                           | 당기 | 0.00     | -           | 0.03     | 0.23        |
| 종류B1                      | 전기 | 0.00     | -           | 0.02     | 0.27        |
|                           | 당기 | 0.00     | -           | 0.03     | 0.23        |
| 종류F                       | 전기 | 0.00     | -           | 0.02     | 0.28        |
|                           | 당기 | 0.00     | -           | 0.03     | 0.23        |
| 종류W                       | 전기 | 0.00     | -           | 0.02     | 0.32        |
|                           | 당기 | 0.00     | -           | 0.03     | 0.23        |
| 종류B2                      | 전기 | 0.00     | -           | 0.02     | 0.29        |
|                           | 당기 | 0.00     | -           | 0.03     | 0.23        |
| 종류B3                      | 전기 | 0.00     | -           | 0.02     | 0.28        |
|                           | 당기 | 0.00     | -           | 0.03     | 0.23        |
| 종류B4                      | 전기 | 0.00     | -           | 0.02     | 0.27        |
|                           | 당기 | 0.00     | -           | 0.02     | 0.23        |
| 종류B5                      | 전기 | 0.00     | -           | 0.02     | 0.28        |
|                           | 당기 | 0.00     | -           | 0.03     | 0.23        |

- 총보수 비용비율이란 운용보수등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 투자자가 부담한 총 보  
수·비용 수준을 나타냅니다.  
- 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 실제 부담하게 되는 매매·중개수수료의  
수준을 나타냅니다.  
- 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

## 05 비용현황

**보수 및 비용 지급현황** | 펀드에서 부담하는 보수 및 기타비용, 매매·중개수수료를 확인하실 수 있습니다.

(단위 : 백만원, %)

| 구분          |                  | 전기            |              | 당기            |              |
|-------------|------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|             |                  | 금액            | 비율           | 금액            | 비율           |
| 자산운용사       |                  | 322.98        | 0.84         | 300.69        | 0.84         |
| 판매회사        | 종류A              | 134.92        | 0.70         | 116.90        | 0.70         |
|             | 종류A-e            | 6.40          | 0.34         | 6.16          | 0.34         |
|             | 종류B1             | 9.21          | 1.50         | 10.13         | 1.50         |
|             | 종류B2             | 18.45         | 1.40         | 14.05         | 1.40         |
|             | 종류B3             | 53.58         | 1.30         | 38.47         | 1.30         |
|             | 종류B4             | 9.92          | 1.20         | 14.83         | 1.20         |
|             | 종류B5             | 8.24          | 1.10         | 9.10          | 1.10         |
|             | 종류B-e            | 4.47          | 0.50         | 4.08          | 0.50         |
|             | 종류F              | 0.84          | 0.03         | 1.25          | 0.03         |
|             | 종류P              | 13.89         | 0.50         | 14.52         | 0.50         |
|             | 종류Pe             | 0.13          | 0.25         | 0.48          | 0.25         |
|             | 종류S              | 6.54          | 0.30         | 5.52          | 0.30         |
|             | 종류W              |               | 0.00         |               | 0.00         |
| 신탁업자        |                  | 15.39         | 0.04         | 14.33         | 0.04         |
| 일반사무관리회사    |                  | 8.47          | 0.02         | 7.88          | 0.02         |
| <b>보수합계</b> |                  | <b>613.44</b> | <b>10.02</b> | <b>558.41</b> | <b>10.02</b> |
| 기타비용        |                  | 8.59          | 0.01         | 8.82          | 0.01         |
| 매매중개수수료     | 단순매매, 중개 수수료     | 108.00        | 0.07         | 81.54         | 0.06         |
|             | 조사분석업무 등 서비스 수수료 |               | 0.00         |               | 0.00         |
|             | <b>합계</b>        | <b>108.00</b> | <b>0.07</b>  | <b>81.54</b>  | <b>0.06</b>  |
| 증권거래세       |                  |               | 0.00         |               | 0.00         |

- 비율은 펀드의 순자산 총액(기간평잔) 대비 비율입니다.

- 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제 비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

### 성과보수내역

- 해당사항 없음

## 06 투자자산 매매내역

**매매주식규모 및 회전을** | 펀드의 매매량과 금액, 매매회전을 확인하실 수 있습니다.

(단위 : 주, 백만원, %)

| 매수      |        | 매도      |        | 매매회전율 |        |
|---------|--------|---------|--------|-------|--------|
| 수량      | 매매금액   | 수량      | 매매금액   | 해당기간  | 연환산    |
| 555,980 | 28,115 | 881,115 | 42,429 | 33.11 | 134.26 |

- 매매회전율이란 해당운용기간 중 매도한 주가가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 말합니다.

**매매 회전율 추이** | 펀드의 최근 3분기 매매회전율 추이를 확인하실 수 있습니다.

(단위 : %)

| 2017.04.18 ~ 2017.07.17 | 2017.07.18 ~ 2017.10.17 | 2017.10.18 ~ 2018.01.17 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 46.68                   | 47.26                   | 33.40                   |

- 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

하지만, 매매회전율은 펀드의 운용스타일에 따라 편차가 크므로 매매회전율이 높다고 해서 비용을 유발하는 펀드라고 단정짓기 어렵습니다. 가입하신 펀드의 스타일, 규모, 시장상황에 맞춰 비교해보시기 바랍니다.